

ABSTRAK

Pasar modal menjadi sebuah tempat dimana ada pihak yang saling berkepentingan bertemu yaitu perusahaan sebagai pihak yang membutuhkan dan investor sebagai pihak yang memiliki dana. Ekspektasi dari adanya investasi dalam sebuah perusahaan adalah tentunya *return* yang sebesar – besarnya dengan risiko tertentu. Return tersebut dapat berupa capital gain ataupun deviden untuk investasi pada saham dan pendapatan bunga untuk investasi pada surat hutang. Return tersebut yang menjadi indikator untuk meningkatkan tingkat kemakmuran para investor, termasuk didalamnya para pemegang saham, deviden merupakan salah satu bentuk peningkatan kemakmuran para pemegang saham. Pengambilan populasi dan sampel pada penelitian ini dari *Indonesia Capital Market Directory (ICMD)* jenis perusahaan yang digunakan sebagai sampel adalah perusahaan manufaktur yang konsisten terdaftar di BEI dari tahun 2006-2010.

Hasil dari penelitian ini adalah manajemen laba, set kesempatan investasi, dan ukuran perusahaan secara bersama-sama berpengaruh terhadap return saham, sedangkan secara parsial menunjukkan bahwa manajemen laba tidak berpengaruh terhadap return saham.

Kata kunci: Manajemen Laba, Set Kesempatan Investasi, Ukuran Perusahaan, Return Saham.